

创金合信创新驱动股票型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告

2025 年 06 月 30 日

基金管理人：创金合信基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2025 年 7 月 18 日

目录

§1 重要提示.....	2
§2 基金产品概况.....	2
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	3
3.1 主要财务指标.....	3
3.2 基金净值表现.....	3
§4 管理人报告.....	4
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介.....	4
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	5
4.3 公平交易专项说明.....	5
4.4 报告期内基金投资策略和运作分析.....	6
4.5 报告期内基金的业绩表现.....	6
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明.....	6
§5 投资组合报告.....	7
5.1 报告期末基金资产组合情况.....	7
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合.....	7
5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细.....	8
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合.....	8
5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细.....	8
5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明 细.....	9
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细.....	9
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细.....	9
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	9
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	9
5.11 投资组合报告附注.....	9
§6 开放式基金份额变动.....	10
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况.....	11
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况.....	11
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细.....	11
§8 影响投资者决策的其他重要信息.....	11
8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况.....	11
8.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	11
§9 备查文件目录.....	11
9.1 备查文件目录.....	11
9.2 存放地点.....	11
9.3 查阅方式.....	11

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 7 月 16 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	创金合信创新驱动股票	
基金主代码	010495	
交易代码	010495	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2020 年 12 月 30 日	
报告期末基金份额总额	119,253,464.62 份	
投资目标	本基金主要投资于创新驱动主题相关的上市公司，在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金采取自上而下的资产配置思路，根据宏观经济发展趋势、政策面因素、金融市场的利率变动和市场情绪，综合运用定性和定量的方法，对股票、债券和现金类资产的预期收益、风险水平及相对投资价值进行评估，确定基金资产在股票、债券及现金类资产等资产类别的具体分配比例。	
业绩比较基准	中证科技驱动 100 指数收益率×90%+中证全债指数收益率×10%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，理论上其预期风险和预期收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。	
基金管理人	创金合信基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	创金合信创新驱动股票 A	创金合信创新驱动股票 C
下属分级基金的交易代码	010495	010496
报告期末下属分级基金的份额总额	89,639,578.19 份	29,613,886.43 份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2025 年 4 月 1 日—2025 年 6 月 30 日）	
	创金合信创新驱动股票 A	创金合信创新驱动股票 C
1.本期已实现收益	-2,099,207.35	-722,899.39
2.本期利润	2,074,384.08	622,406.07
3.加权平均基金份额本期利润	0.0229	0.0206
4.期末基金资产净值	62,287,500.65	19,850,778.81
5.期末基金份额净值	0.6949	0.6703

注：1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字；

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

创金合信创新驱动股票 A

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.47%	1.40%	1.09%	1.48%	2.38%	-0.08%
过去六个月	0.12%	1.23%	-2.08%	1.44%	2.20%	-0.21%
过去一年	2.72%	1.55%	20.17%	1.88%	-17.45 %	-0.33%
过去三年	-16.84%	1.32%	-20.67%	1.49%	3.83%	-0.17%
自基金合同 生效起至今	-30.51%	1.38%	-19.01%	1.54%	-11.50 %	-0.16%

创金合信创新驱动股票 C

阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④
过去三个月	3.25%	1.40%	1.09%	1.48%	2.16%	-0.08%
过去六个月	-0.28%	1.23%	-2.08%	1.44%	1.80%	-0.21%
过去一年	1.90%	1.55%	20.17%	1.88%	-18.27 %	-0.33%
过去三年	-18.81%	1.32%	-20.67%	1.49%	1.86%	-0.17%

自基金合同生效起至今	-32.97%	1.38%	-19.01%	1.54%	-13.96%	-0.16%
------------	---------	-------	---------	-------	---------	--------

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

创金合信创新驱动股票A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2020年12月30日-2025年06月30日)



创金合信创新驱动股票C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2020年12月30日-2025年06月30日)



§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
郭镇岳	本基金基金经理	2025年5月23日	-	3	郭镇岳先生，中国国籍，香港中文大学硕士研究生，2021年11月加入创金合信

	理				基金管理有限公司，曾任行业投资研究部研究员，现任基金经理。
周志敏	本基金基金经理（已离任）	2020年12月30日	2025年5月23日	13	周志敏先生，中国国籍，清华大学学士，中国科学院研究生院博士。2011年7月加入广发证券股份有限公司，任自营部研究员，2013年6月加入第一创业证券股份有限公司，任资产管理部研究员，2014年8月加入创金合信基金管理有限公司，曾任行业投资研究部研究员、资管投资部投资经理，现任基金经理、兼任投资经理。

注：1、本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日，离任日期、后任基金经理的任职日期指公司作出决定的日期；

2、证券从业年限的含义遵从《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

1、截至本报告期末，本基金的基金经理不存在兼任私募资产管理计划投资经理的情况。

2、本报告期内兼任投资人员有产品离任情况，周志敏离任产品情况：

① 产品类型：公募，离任数量：1 只，离任时间：2025-05-23。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》和《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等有关法律法规及各项实施准则、本基金基金合同和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见（2011年修订）》，通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程、强化事后监控及分析手段等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的所有投资组合，切实防范利益输送。本报告期，公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本基金从 2025 年 5 月 23 日更换基金经理以来，进行了组合调整，从行业配置和个股配置上完成了符合新任基金经理投资思路的切换。从宏观层面看，当前的社融、PMI 和 GDP 等数据已经出现改善，面对关税的不确定性，市场在经历恐慌性调整后也逐步修正了之前的悲观预期。二季度整体行情偏结构化，后续市场系统性的机会需要更进一步的宏观数据和政策预期的支撑。让人可喜的是从一季报后我们仍然能发现以 TMT、生物医药、航空航天为代表的高新制造业仍然整体保持了过去一两年的业绩高增长或者在经历了过去两三年洗牌后出现了积极的经营信号，这是我们社会经济新旧动能切换的良好成果，也是我们后续投资配置的重中之重。从市场自身运行情况看，过去一个季度市场成交额中枢保持在一万亿以上，季度初的关税风波后市场整体还是有较好的投资机会和赚钱效应，创新药、军工、算力等方向许多个股都创下历史新高，市场的风险偏好也在逐步抬升。回顾过去二季度的操作，本基金加配了 TMT 和军工板块，整体思路还是布局业绩优异或者估值扩张的板块。从市场近期追捧的创新药、军工板块的各类 DeepSeek 时刻可以看出市场在对高端制造的成长给予更高溢价，基本面的欣喜变化是我们后续加大成长配置的出发点，而流动性的边际改善和市场风险偏好的提升是我们进攻的号角。展望后市，我们认为市场的投资机会仍然较好，我们的投资组合也会围绕拥有较强创新能力、在行业里有竞争优势并且有可持续发展能力的企业这一评价标准进行构建配置。从板块配置上面，我们首选以 TMT+军工+医药为方向的成长板块，同时也会紧密跟踪以机械、化工为代表的中游制造环节以及部分以商业模式创新、产品创新带来的内需投资机会。从重点板块的细分环节看，我们在 TMT 板块中会根据市场情况调整一定的配置结构，继续围绕 AI+进行布局。其中国产算力、自主可控的半导体产业链以及部分受益 AI 技术的传媒和计算机标的都是我们重点研究跟踪的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末创金合信创新驱动股票 A 基金份额净值为 0.6949 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 3.47%，同期业绩比较基准收益率为 1.09%；截至本报告期末创金合信创新驱动股票 C 基金份额净值为 0.6703 元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为 3.25%，同期业绩比较基准收益率为 1.09%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	76,166,095.07	89.08
	其中：股票	76,166,095.07	89.08
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,017,629.59	4.70
	其中：债券	4,017,629.59	4.70
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,578,273.41	1.85
8	其他资产	3,741,225.26	4.38
9	合计	85,503,223.33	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	56,461,885.19	68.74
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,275,451.08	16.16
J	金融业	795,600.00	0.97
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-

M	科学研究和技术服务业	2,073,048.80	2.52
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	3,560,110.00	4.33
S	综合	-	-
	合计	76,166,095.07	92.73

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	688458	美芯晟	83,470	3,936,445.20	4.79
2	688313	仕佳光子	102,095	3,884,714.75	4.73
3	688800	瑞可达	76,532	3,765,374.40	4.58
4	688630	芯碁微装	47,103	3,738,565.11	4.55
5	600570	恒生电子	100,700	3,377,478.00	4.11
6	688256	寒武纪	5,262	3,165,093.00	3.85
7	600760	中航沈飞	50,900	2,983,758.00	3.63
8	002384	东山精密	78,400	2,961,168.00	3.61
9	688041	海光信息	20,418	2,884,859.22	3.51
10	688347	华虹公司	38,492	2,113,595.72	2.57

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	4,017,629.59	4.89
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,017,629.59	4.89

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	019766	25 国债 01	40,000	4,017,629.59	4.89

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体中，苏州东山精密制造股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到苏州市吴中区消防救援大队处罚的情况。

除上述证券的发行主体外，本基金投资的前十名证券的其他发行主体本期未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

5.11.2

本报告期内，未出现基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	23,536.41
2	应收清算款	3,704,424.02
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	13,264.83
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,741,225.26

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	688313	仕佳光子	3,884,714.75	4.73	停牌

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	创金合信创新驱动股票 A	创金合信创新驱动股票 C
报告期期初基金份额总额	91,144,722.31	30,346,540.59
报告期期间基金总申购份额	380,944.94	1,126,621.99
减：报告期期间基金总赎回份额	1,886,089.06	1,859,276.15
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	89,639,578.19	29,613,886.43

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金报告期内无基金管理人运用固有资金投资本基金的交易明细。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

本基金本报告期未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，未发现影响投资者决策的其他重要信息。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《创金合信创新驱动股票型证券投资基金基金合同》；
- 2、《创金合信创新驱动股票型证券投资基金托管协议》；
- 3、创金合信创新驱动股票型证券投资基金 2025 年 2 季度报告原文。

9.2 存放地点

深圳市前海深港合作区南山街道梦海大道 5035 华润前海大厦 A 座 36-38 楼

9.3 查阅方式

www.cjhxfund.com

创金合信基金管理有限公司

2025 年 7 月 18 日